

2024. JÚNIUS

ACCORDE BOND ALAP

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az alap célja hosszú távon pozitív reálhozam elérése és nem egy adott referenciaindex felülteljesítése, addicionális kockázat vállalása mellett, elsődlegesen kötvénypiaci eszközök által. Ennek megfelelően az alap elsősorban magas kamatozású devizás vállalati kötvényekbe, másodsorban állampapírokba és különböző pénzügyi eszközökbe fektet. Az alap stratégiájának szerves részét képezik különböző derivatív (kamat- és devizacsere) ügyletek használata, melyek elősegítik a hozam-maximalizálást és az optimális kockázati kitettség kialakítását. A hagyományos kötvényalapoktól a széles eszköztáron túl abban tér el, hogy nemcsak a kötvénypiaci hozamok csökkenése, hanem azok emelkedése esetén is lehetősége van pozitív teljesítményt elérni.

KOCKÁZATI SZINT



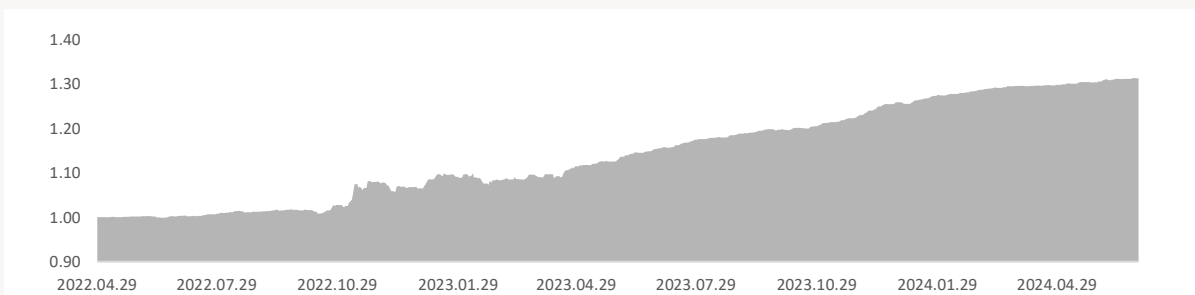
Az alap 3-as besorolásnak megfelelő, közepesen alacsony kockázati szintet képvisel. Az elmúlt egy évre visszatekintő szintetikus mutató az alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra.

AJÁNLOTT BEFEKTETÉSI IDŐTÁV



Az alapot közép-, hosszabb távon gondolkodó, magas kockázatvállalási hajlandósággal rendelkező befektetőknek ajánljuk. Ez az alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 2 éven belül akarják kivonni tőkéjüket az alapból.

ACCORDE BOND ALAP ÁRFOLYAM ALAKULÁSA



HAVI HOZAMOK

	Jan	Feb	Már	Ápr	Máj	Jún	Júl	Aug	Szep	Okt	Nov	Dec	YTD
2022				0.00%	0.19%	0.12%	0.51%	0.46%	0.24%	1.20%	5.03%	-1.26%	6.55%
2023	2.21%	-0.50%	0.59%	2.24%	1.39%	2.23%	1.80%	1.06%	0.70%	0.91%	1.76%	2.45%	18.13%
2024	1.20%	0.95%	0.73%	0.18%	0.63%	0.56%							4.32%

HOZAMSTATISZTIKÁK

Elmúlt három hónap	1.37 %	Indulástól (évesítve)	13.29 %
Elmúlt hat hónap	4.32 %	Indulástól (nominális)	31.31 %
Elmúlt tizenkét hónap	13.68 %	Átlagos havi hozam	1.06 %
Elmúlt három év (évesítve)		Legmagasabb havi hozam	5.03 %
Elmúlt öt év (évesítve)		Legalacsonyabb havi hozam	-1.26 %

KOCKÁZATI MUTATÓK

Egy éves szórás	1.21%
Egy éves Sharpe-ráta	2.76
Három éves szórás	
Három éves Sharpe-ráta	
Sortino-ráta	5.2896

ALAPADATOK

Alap neve	Accorde Bond Alap
Alap típusa	nyilvános, nyíltvégű, abszolút hozamra törekvő, származtatott alap
Stratégia	megfontolt kötvény- és devizapiaci stratégia
Alapkezelő	Accorde Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő	UniCredit Bank Hungary Zrt.

Befektetói kapcsolatok

Telefon	+36 1 489 2200
Email	accorde@accorde.hu
Honlap	www.accorde.hu
Blog	www.concordeblog.hu

Nettó kockázati kitettség: 100.00%

PORTFÓLIÓÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya
Folyószámla	14.82%
Bankbetét	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	28.39%
Külföldi állampapír	4.64%
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapír	0.00%
Vállalati kötvények	46.76%
Jelzáloglevelek	0.00%
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	0.00%
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	3.33%
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	0.00%
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00%
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	-0.11%
Követelés	1.26%
Nettó eszközérték	100%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: HUF Számla

ALAP SOROZATOK

	Accorde Bond
Devizanem	HUF
ISIN-kód	HU0000729678
Bloomberg azonosító	ACCRBFA HB Equity
Indulás éve	2022
Nettó eszközérték	35,810,408,217 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.313102

Az alap sorozatai devizanemükben, a befektetőknek felszámított jutalékok, valamint az alkalmazott alapkezelési díj tekintetében térhetnek el egymástól, minden egyéb jellemző vonatkozásában megegyeznek.

HAVI AKTUALITÁS

A Bond alap árfolyama 0,6 százalékkal emelkedett júniusban, így már négy százalékot meghaladó hozamot tudhat maga mögött idén, miközben a legtöbb benchmarkot követő, hosszú kötvény alap teljesítménye nulla százalék környékén alakult június végéig bezárólag. A nyár elején kicsit kivártunk a portfólió hátralévő átlagos futamidejének (duration) fokozatos növelésével, ami továbbra is csak enyhén haladja meg a három évet. Növeltük továbbá Alpha Bank kitettségünket, miközben a fix kamatozású ingatlankitettségünket is emeltük, kifejezetten kedvező hozamszinten.

A jelen dokumentumban foglaltak nem minősíthetők befektetésre való ösztönzésnek, befektetési tanácsadásnak, ajánlattételre való felhívásnak, értékpapír jegyzésére, vételére, eladására, vonatkozó felhívásnak, arra vonatkozó ajánlatnak. A múltbeli hozamok, teljesítmények továbbá nem jelentenek garanciát a jövőbeni hozamokra, teljesítményekre! A feltüntetett hozamok továbbá nem tartalmazzák a felmerülő adókat és költségeket (forgalmazási jutalék, egyéb díjak, költségek), amelyek befolyásolhatják a befektetés eredményét. Megalapozott befektetési döntés csak az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának ismeretében – különösen a kockázatok, befektetési politika, valamint a felmerülő költségek ismeretében hozható. Ezért az Alap befektetési politikájáról, a költségekről és a befektetések lehetséges kockázatairól, valamint az Alapra vonatkozó további rendelkezésekről kérjük, részletesen tájékozódjon az Alap Tájékoztatójából és Kezelési Szabályzatából (elérhetőség: www.accorde.hu, www.con.hu és a forgalmazási helyeken).